



**PENGARUH KURS RUPIAH, SUKU BUNGA, INFLASI, DAN
INDEKS DOW JONES TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN ATAU IHSG DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2014-2018**

Oleh:

NIA AINIL FATHIMI

NIM. 2016-11-318

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**



**PENGARUH KURS RUPIAH, SUKU BUNGA, INFLASI, DAN
INDEKS DOW JONES TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM
GABUNGAN ATAU IHSG DI BURSA EFEK INDONESIA
TAHUN 2014-2018**

Skripsi ini diajukan sebagai salah satu syarat untuk menyelesaikan jenjang pendidikan Strata Satu (S1) pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria
Kudus

Oleh:

NIA AINIL FATHIMI

NIM. 2016-11-318

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MURIA KUDUS
TAHUN 2020**

**PENGARUH KURS RUPIAH, SUKU BUNGA, INFLASI, DAN INDEKS
DOW JONES TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN ATAU
IHSG DI BURSA EFEK INDONESIA TAHUN 2014-2018**

Skripsi ini telah disetujui dan dipertahankan dihadapan Tim Penguji Ujian


Skripsi Fakultas Ek onomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus

Kudus, 24 Agustus 2020

Mengetahui,
Ketua Program Studi Manajemen


Pembimbing I


Dina Lusianti., S.E., M.M., AAK
NIDN. 0630098401


Dr. Supriyono., S.E., M.M
NIDN. 0614037104

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Pembimbing II


Dr. H. Mochamad Edris, Drs., M.M
NIDN. 0618066201


Mira Meilia Marka., S.E., M.M
NIDN. 0606058801

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO:

Dan (ingatlah juga), tatkala Tuhanmu memaklumkan; "Sesungguhnya jika kamu bersyukur, pasti Kami akan menambah (nikmat) kepadamu, dan jika kamu mengingkari (nikmat-Ku), maka sesungguhnya azab-Ku sangat pedih".

(QS. Ibrahim Ayat 7)

PERSEMBAHAN:

1. Kedua Orang Tua
2. Keluarga
3. Teman-teman



KATA PENGANTAR

Dengan mengucapkan Alhamdulillah segala puji dan syukur penulis panjatkan atas kehadiran Allah SWT, karena berkat rahmat dan hidayah-Nya penyusunan skripsi yang berjudul **“PENGARUH KURS RUPIAH, SUKU BUNGA, INFLASI, DAN INDEKS DOW JONES TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN (IHSG) YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA (BEI) TAHUN 2014-2018”** ini dapat diselesaikan guna memenuhi salah satu persyaratan dalam menyelesaikan pendidikan pada Jurusan Manajemen Keuangan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus.

Perjalanan panjang telah penulis lalui dalam rangka perampungan penulisan skripsi ini. Banyak hambatan yang dialami dalam penyusunannya, namun berkat kehendak-Nyalah sehingga penulis berhasil menyelesaikan penyusunan skripsi ini. Oleh karena itu dengan penuh kerendahan hati, pada kesempatan ini patutlah kiranya penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr.H.Mochammad Edris, Drs, MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus
2. Ibu Dina Lusianti, SE, MM, AAK., selaku Ketua Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dan Bisnis
3. Bapak Dr. Supriyono, SE, MM selaku pembimbing I dan Ibu Mira Meilia Marka, SE, MM selaku pembimbing II. Terima kasih atas segala bimbingan, ajaran dan ilmu-ilmu baru yang penulis dapatkan dari selama penyusunan skripsi ini. Dengan segala kesibukan masih bersedia untuk membimbing dan

menuntun penulis dalam penyusunan skripsi ini. Terima kasih dan mohon maaf bila ada kesalahan yang penulis telah lakukan.

4. Segenap dosen pengajar Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muria Kudus atas ilmu, pendidikan, dan pengetahuan yang telah diberikan kepada penulis selama duduk dibangku kuliah.
5. Kepada kedua orang tua, yang senantiasa memberikan kasih sayang dan semangat kepada penulis.
6. Kepada Keluarga besar tercinta yang memberikan semangat dan motivasi
7. Seluruh teman-teman. Terima kasih atas dukungan moral dari kalian semua.

Akhir kata, penulis mengharapkan skripsi ini dapat memberikan manfaat. Penulis pun berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan semoga Allah SWT memberi lindungan bagi kita semua.

Kudus, 5 Juni 2020
Penulis

Nia Ainil Fathimi
201611318

**PENGARUH KURS RUPIAH, SUKU BUNGA, INFLASI DAN INDEKS
DOW JONES TERHADAP INDEKS HARGA SAHAM GABUNGAN
TAHUN 2014-2018**

**NIA AINIL FATHIMI
NIM. 2016-11-318**

Dosen Pembimbing: 1. Dr. Supriyono, SE,MM

2. Mira Meilia Marka, SE,MM

**UNIVERSITAS MURIA KUDUS
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

ABSTRAKSI

Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis pengaruh Kurs Rupiah, Suku Bunga, Inflasi dan Indeks Dow Jones secara simultan dan parsial terhadap Indeks Harga Saham Gabungan tahun 2014-2018 di Bursa Efek Indonesia. Indeks Harga Saham Gabungan adalah sebuah indeks yang merangkum perkembangan harga-harga saham yang ada di BEI.

Data sekunder penelitian diperoleh dari data bulanan www.idx.co.id, www.bi.go.id, dan www.bps.go.id. Teknik analisis data menggunakan teknik analisis regresi linier berganda. Uji hipotesis menggunakan uji F, uji t dan koefisien determinasi.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa secara simultan Kurs Rupiah, Suku Bunga, Inflasi dan Indeks Dow Jones berpengaruh terhadap IHSG. Sedangkan secara parsial Kurs Rupiah, Inflasi dan, Indeks Dow Jones tidak berpengaruh terhadap IHSG. Suku Bunga berpengaruh terhadap Indeks Harga Saham Gabungan.

Kata Kunci: Kurs Rupiah, Suku Bunga, Inflasi, Indeks Dow Jones, IHSG

THE INFLUENCE OF RUPIAH EXCHANGE RATE, INTEREST RATE, INFLATION, AND DOW JONES INDEX TO STOCK PRICE INDEX OR JOINTS OR CSPI IN INDONESIA STOCK EXCHANGE IN 2014-2018

NIA AINIL FATHIMI

NIM. 2016-11-318

Dosen Pembimbing: 1. Dr. Supriyono, SE,MM

2. Mira Meilia Marka, SE,MM

UNIVERSITAS MURIA KUDUS

FACULTY OF ECONOMICS AND BUSINESS STUDY PROGRAM

ABSTRACT

This study aims to analyze the effect of the Rupiah exchange rate, interest rates, inflation, and the Dow Jones index simultaneously and partially on the 2014-2018 Composite Sahma Price Index on the Indonesia Stock Exchange. The Composite Stock Price Index is an index that summarizes the development of stock prices on the IDX.

Secondary data of the research were obtained from monthly data www.idx.co.id, www.bi.go.id, and www.bps.go.id. Data analysis techniques using multiple linear regression analysis techniques. Hypothesis testing uses the F test, t test and the coefficient of determination.

The results showed that simultaneous Rupiah Exchange Rates, Interest Rates, Inflation, and Dow Jones Indices affect the Composite Stock Price Index. While partially the Rupiah Exchange Rate, Inflation, and the Dow Jones Index did not affect the CSPI. Interest Rates affect the Composite Stock Price Index.

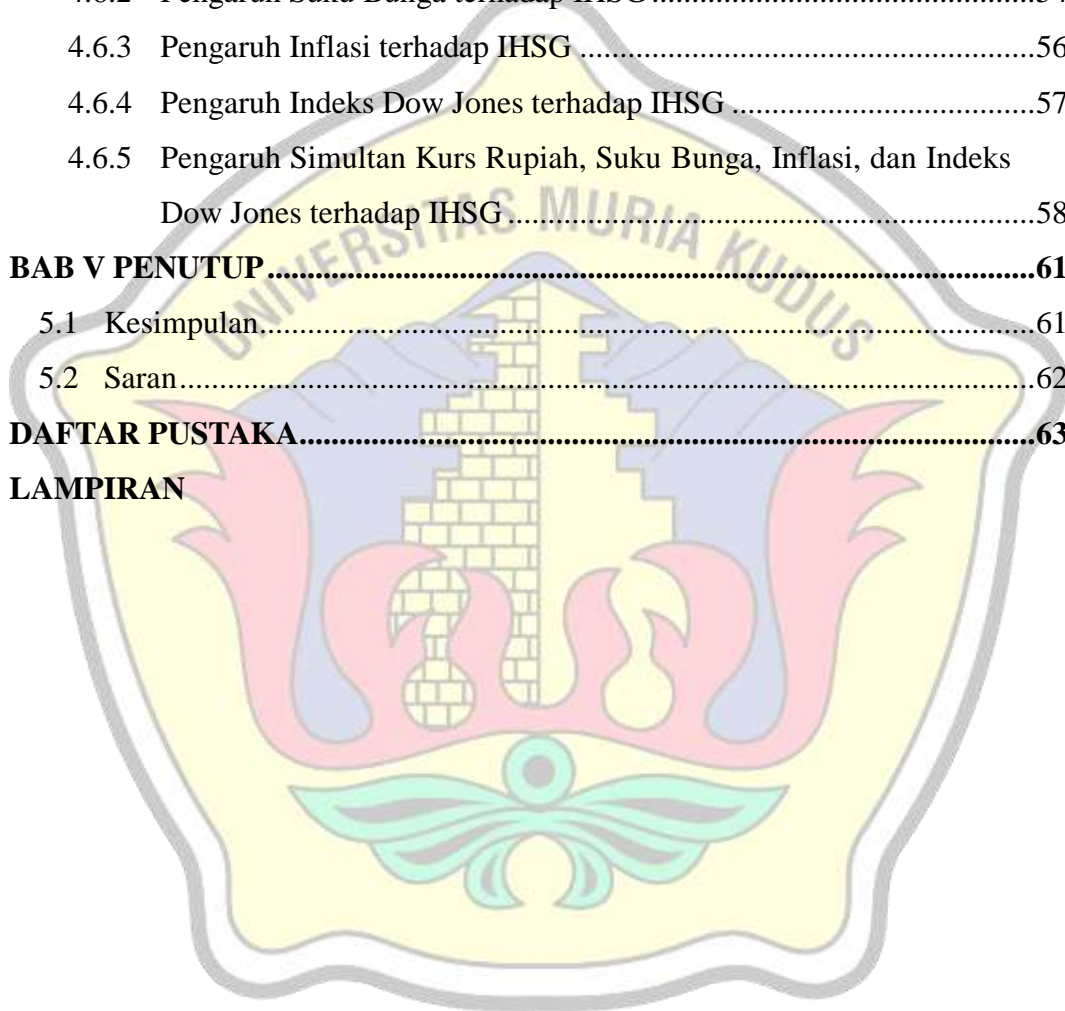
Keywords: Rupiah Exchange Rate, Interest Rates, Inflation, Dow Jones Index, Composite Stock Price Index.

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN.....	ii
MOTTO DAN PERSEMBAHAN.....	iii
KATA PENGANTAR.....	iv
ABSTRAKSI.....	vi
ABSTRACT	vii
DAFTAR ISI.....	viii
DAFTAR TABEL	xi
DAFTAR GAMBAR	xii
DAFTAR LAMPIRAN	xiii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Ruang Lingkup	8
1.3 Perumusan Masalah.....	8
1.4 Tujuan Penelitian.....	9
1.5 Manfaat Penelitian.....	10
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	11
2.1 Landasan Teori	11
2.1.1 Pasar Modal.....	11
2.1.2 Investasi.....	11
2.1.3 Saham.....	12
2.1.4 Indeks Harga Saham Gabungan	13
2.1.5 Kurs Rupiah.....	14
2.1.6 Suku Bunga	15
2.1.7 Inflasi.....	16
2.1.8 Indeks Dow Jones.....	19
2.2 Penelitian Terdahulu.....	19
2.3 Pengaruh Antar Variabel.....	24
2.3.1 Pengaruh Kurs Rupiah terhadap IHSG	24

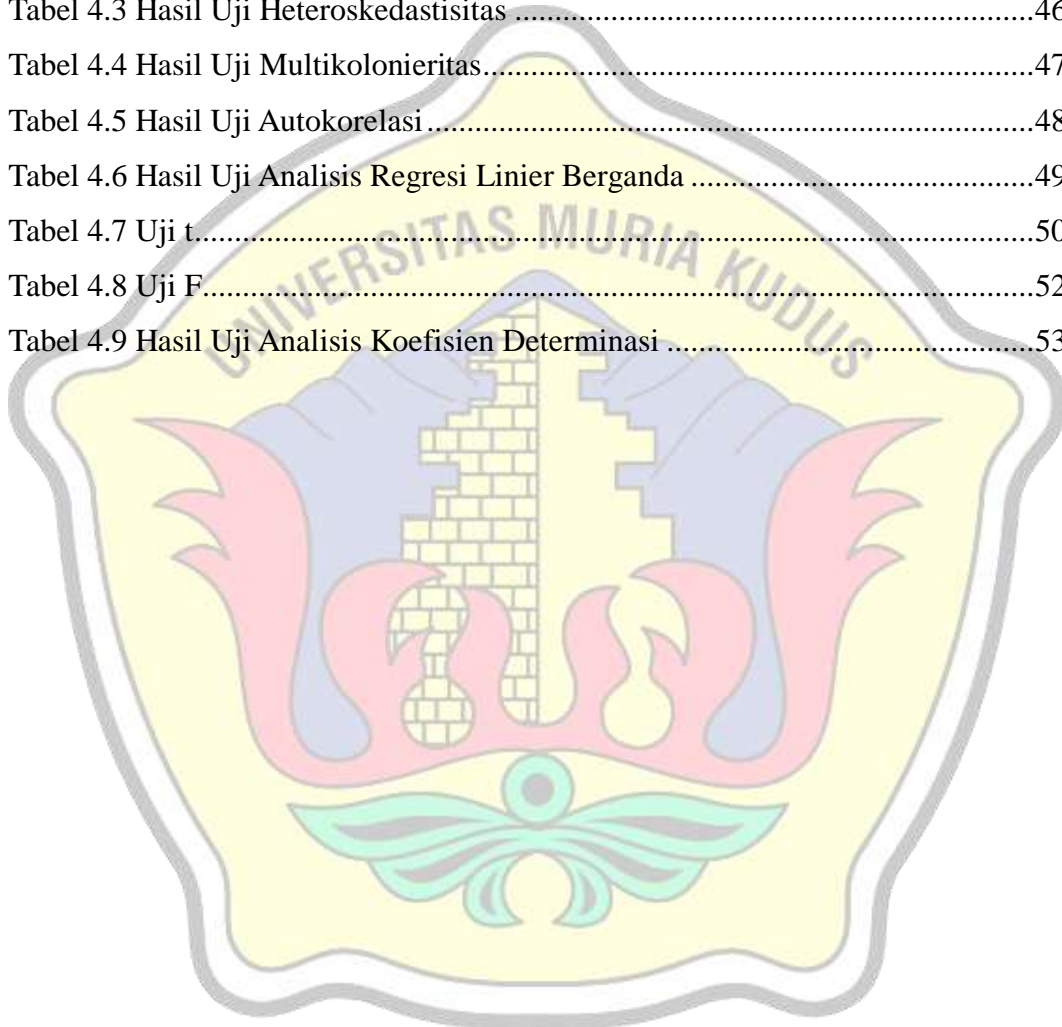
2.3.2	Pengaruh Suku Bunga terhadap IHSG	25
2.3.3	Pengaruh Inflasi terhadap IHSG	26
2.3.4	Pengaruh Indeks Dow Jones terhadap IHSG	26
2.3.5	Pengaruh Kurs Rupiah, Suku Bunga, Inflasi, dan Indeks Dow Jones terhadap IHSG.....	27
2.4	Kerangka Pemikiran Teoritis.....	29
2.5	Hipotesis.....	30
BAB III METODE PENELITIAN		31
3.1	Rancangan Penelitian	31
3.2	Variabel Penelitian dan Definisi Operasional.....	31
3.2.1	Variabel Terikat (Variabel Dependen).....	32
3.2.2	Variabel bebas (Variabel Independen).....	32
3.3	Jenis dan sumber data	34
3.4	Pengumpulan Data.....	35
3.5	Pengolahan Data	35
3.6	Analisis Data.....	36
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....		41
4.1	Gambaran Umum Objek Penelitian	41
4.2	Hasil Analisis Statistik Deskriptif	43
4.2.1	Kurs Rupiah.....	43
4.2.2	Suku Bunga	43
4.2.3	Inflasi.....	44
4.2.4	Indeks Dow Jones.....	44
4.2.5	IHSG.....	44
4.3	Hasil Uji Asumsi Klasik	45
4.3.1	Uji Normalitas	45
4.3.2	Uji Heteroskedastisitas.....	46
4.3.3	Uji Multikolonieritas	47
4.3.4	Uji Autokorelasi	47
4.4	Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	48

4.5 Analisis Uji Hipotesis dan Pembuatan Kesimpulan.....	50
4.5.1 Hasil Analisis Uji t	50
4.5.2 Hasil Analisis Uji F	52
4.5.3 Hasil Analisis Koefisien Determinasi (R^2).....	53
4.6 Pembahasan.....	53
4.6.1 Pengaruh Kurs Rupiah terhadap IHSG	53
4.6.2 Pengaruh Suku Bunga terhadap IHSG	54
4.6.3 Pengaruh Inflasi terhadap IHSG	56
4.6.4 Pengaruh Indeks Dow Jones terhadap IHSG	57
4.6.5 Pengaruh Simultan Kurs Rupiah, Suku Bunga, Inflasi, dan Indeks Dow Jones terhadap IHSG	58
BAB V PENUTUP	61
5.1 Kesimpulan.....	61
5.2 Saran.....	62
DAFTAR PUSTAKA.....	63
LAMPIRAN	



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan Indeks Harga Saham Gabungan Per Tahun di Bursa Efek Indonesia (BEI) Periode 2014-2018	3
Tabel 4.1 Hasil Uji Statistik Deskriptif	43
Tabel 4.2 Hasil Uji Normalitas.....	45
Tabel 4.3 Hasil Uji Heteroskedastisitas	46
Tabel 4.4 Hasil Uji Multikolonieritas.....	47
Tabel 4.5 Hasil Uji Autokorelasi.....	48
Tabel 4.6 Hasil Uji Analisis Regresi Linier Berganda	49
Tabel 4.7 Uji t.....	50
Tabel 4.8 Uji F.....	52
Tabel 4.9 Hasil Uji Analisis Koefisien Determinasi	53



DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis.....29



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Data Variabel Bebas

Lampiran 2 Data Variabel Terikat

Lampiran 3 Hasil Uji Statistik Deskriptif

Lampiran 4 Hasil Uji Asumsi Klasik

Lampiran 5 Hasil Uji Regresi Linier Berganda

Lampiran 6 Hasil Uji Hipotesis

